

Društvo za upravljanje investicionim fondovima
„WVP Fund Management“ a.d. Banja Luka

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za period koji se završava 31. decembra 2020. godine i
Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	3-5
<i>Finansijski izvještaji</i>	
Izveštaj o finansijskom položaju	7
Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu	8
Izveštaj o promjenama na kapitalu	9
Izveštaj o tokovima gotovine	10
Napomene uz finansijske izvještaje	11 - 23

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i akcionarima

Društva za upravljanje investicionim fondovima

„WVP Fund Management“ a.d. Banjaluka

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društva za upravljanje investicionim fondovima „WVP Fund Management“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju Izvještaj o o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2020. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za period koji se završava na taj dan, kao i napomene koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2020. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa MSFI koji su u primjeni u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu s *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za Međunarodne etičke standarde za računovođe (Etički kodeks), kao i u skladu sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i Etičkim kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

Odgovornost rukovodstva

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI koji su u primjeni u Republici Srpskoj i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Rukovodstvo je odgovorno za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške; i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije u skladu sa MSR, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima nastalih usljed kriminalne radnje ili greške; osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Društva.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlaštenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući i sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Takođe, dostavljamo rukovodstvu izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koje razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.



Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Goran Drobnjak, ovlašćeni revizor.

Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 5. 4. 2021. godine

Direktor:

Mišo Babić

Ovlašćeni revizor:

Goran Drobnjak

**Društvo za upravljanje investicionim fondovima
„WVP Fund Management“ a.d. Banja Luka**

**Finansijski izvještaji
za period koji se završava 31.12.2020. godine**

Banja Luka, februar 2021. godine

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOJ POZICIJI
(BILANS STANJA)

na dan 31.12.2020. godine

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Napomena</i>	<i>Stanje 31.12.2020.</i>	<i>Stanje 31.12.2019.</i>
AKTIVA			
Nematerijalna ulaganja	7.	828	932
Nekretnine, postrojenja i oprema	8.	6.705	8.673
Kratkoročna potraživanja	9.	10.652	18.500
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	10.	342.440	257.724
Ukupna aktiva		360.625	285.829
PASIVA			
Akcijski kapital	11.	500.000	350.000
Gubitak do visine kapitala	11.	(142.541)	(64.626)
Dobavljači i primljeni avansi	12.	1.150	407
Druge kratkoročne obaveze	13.	1.831	1
Obaveze za poreze		185	47
Ukupna pasiva		360.625	285.829

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU
za period od 01.01.2020. do 31.12.2020. godine

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Napomena</i>	<i>2020.</i>	<i>2019.</i>
Poslovni prihodi	<i>4.1.</i>	99.575	41.494
Prihodi od prodaje učinaka		99.575	41.494
Ostali poslovni prihodi		-	-
Poslovni rashodi	<i>5.1.</i>	177.490	106.120
Nabavna vrijednost prodane robe			
Troškovi materijala, goriva i energije		2.308	2.189
Troškovi zarada, naknada i ostalih ličnih rashoda		125.971	44.255
Troškovi proizvodnih usluga		12.698	5.763
Troškovi amortizacije i rezervisanja		2.071	843
Nematerijalni troškovi		33.340	52.510
Troškovi poreza		1.026	529
Troškovi doprinosa		76	31
Poslovni dobitak (gubitak)		(77.915)	(64.626)
Finansijski prihodi		-	-
Finansijski rashodi		-	-
Dobitak (gubitak) redovne aktivnosti		(77.915)	(64.626)
Ostali prihodi		-	-
Ostali rashodi		-	-
Dobitak (gubitak) prije oporezivanja		(77.915)	(64.626)
Tekući i odloženi porez na dobit		-	-
Neto dobitak (gubitak) perioda		(77.915)	(64.626)

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ PROMJENAMA NA KAPITALU

Za period koji se završava na dan 31.12.2020. godine

(u KM)

<i>Vrsta promjene u kapitalu</i>	<i>Akcijski kapital</i>	<i>Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak</i>	<i>Ukupno</i>
Stanje na dan 31.12.2018.	-	-	-
Neto dobitak (gubitak) perioda iskazan u bilansu uspjeha	-	(64.626)	(64.626)
Neto dobiti (gubici) perioda iskazani direktno u kapitalu	-	-	-
Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti	-	-	-
Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenja osnovnog kapitala	350.000	-	350.000
Stanje na dan 31.12.2019.	350.000	(64.626)	285.374
Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	-	-	-
Neto dobitak (gubitak) perioda iskazan u bilansu uspjeha	-	(77.915)	(77.915)
Neto dobiti (gubici) perioda iskazani direktno u kapitalu	-	-	-
Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti	-	-	-
Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenja osnovnog kapitala	150.000	-	150.000
Stanje na dan 31.12.2020.	500.000	(142.541)	357.459

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Za period od 01.01. do 31.12.2020. godine

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2020.</i>	<i>2019.</i>
<i>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	107.713	22.994
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	-	-
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati av.	(36.824)	(29.167)
Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada i ostalih ličnih rashoda	(75.864)	(30.619)
Odlivi po osnovi plaćenih kamata	-	-
Odlivi po osnovu poreza na dobit	-	-
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(60.309)	(16.012)
Neto priliv (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	(65.284)	(52.804)
<i>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>		
Prilivi po osnovu aktivnosti investiranja	-	-
Odlivi po osnovu aktivnosti investiranja	-	-
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	-	-
<i>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		
Prilivi po osnovu povećanja osnovnog kapitala	150.000	350.000
Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	-	-
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	-	(39.472)
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	150.000	310.528
Ukupno prilivi gotovine	257.713	372.994
Ukupni odlivi gotovine	(172.997)	(115.270)
Neto priliv (odliv) gotovine	84.716	257.724
Gotovina na početku obračunskog perioda	257.724	-
Pozitivne (negativne) kursne razlike	-	-
Gotovina na kraju obračunskog perioda	342.440	257.724

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OSNIVANJE I DJELATNOST

Ugovor o osnivanju Društva za upravljanje investicionim fondovima „WVP Fund Management“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) potpisan je 06. februara 2019. godine. Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: KHOV) je Rješenjem broj 01-UP-52-110-13/19 od 3. juna 2019. godine izdala dozvolu za poslovanje Društva.

Društvo je upisano u sudski registar Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci dana 19. juna 2019. godine, na osnovu Rješenja broj 057-0-Reg-19-001465.

Skraćeni naziv Društva : „WVP Fund Management“ a.d. Banja Luka.

Sjedište Društva: Vidovdanska br. 2, Banja Luka.

Matični broj Društva: 11181910.

Šifra i naziv djelatnosti: 66.30 - djelatnosti upravljanja fondovima.

Osnovna djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima, odnosno ulaganje novčanih sredstava u ime i za račun akcionara zatvorenih investicionih fondova, te obavljanje drugih poslova određenih zakonom koji uređuje društva za upravljanje i investicione fondove.

Ukupna vrijednost kapitala Društva, na dan 31.12.2019. godine, iznosila je 350.000 KM (17.500 akcija nominalne vrijednosti 20,00 KM).

U toku 2020. godine izvršene su dva povećanja osnovnog kapitala. Posljednja promjena izvršena je 15. decembra 2020. godine kada je donesena Odluka o izmjenama i dopunama Ugovora o osnivanju Društva kojom je povećan osnovni kapital Društva. Osnovni kapital Društva sada iznosi 500.000 KM (25.000 akcija nominalne vrijednosti 20,00 KM).

Akcije Društva glase na ime. Društvo je osnovano na neodređeno vrijeme.

Organi Društva su: Skupština akcionara, Upravni odbor i izvršni direktori.

Članovi Upravnog odbora Društva su:

1. Mag. Rupert Srobl, predsjednik
2. Petar Andreevski, član i
3. Jasmina Stamenković, član.

Izvršni direktori Društva su Jasmina Stamenković i Zoran Vučenović.

U toku godine izvršeno je osnivanje poslovne jedinice Društva u Distriktu Brčko.

Društvo je u toku godine imalo prosječno 6 zaposlenih po osnovu stanja na kraju mjeseca, kao i po osnovu časova rada.

2. OSNOVE ZA PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Izjava o usaglašenosti

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju finansijske izvještaje Društva za upravljanje investicionim fondovima „WVP FUND MANAGEMENT“ a.d. Banja Luka i sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Spske.

2.2. Osnove za prezentaciju

Finansijski izvještaji su sastavljeni za period koji se završava na dan 31.12.2020. godine i izraženi su u konvertibilnim markama (KM). Usporedne podatke predstavljaju revidirani finansijski izvještaji za period koji se završio na dan 31.12.2019. godine.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3 uz finansijske izvještaje, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srpske.

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izvještaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i ostalom primjenjivom zakonskom regulativom u Republici Srpskoj i BiH.

Pored toga, priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike i Pravilnikom o sadržini i formi obrasca Izvještaja o promjenama na kapitalu.

2.3. Standardi i tumačenja primijenjeni u pripremi finansijskih izvještaja

U skladu sa Zakonom, pravna lica u Republici Srpskoj treba da sastave i prezentuju finansijske izvještaje u skladu sa relevantnim zakonskim i profesionalnim regulativama, koje podrazumijevaju Međunarodne računovodstvene standarde (IAS), Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (IFRS), Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (IFAC).

Računovodstveni i revizijski standardi su standardi, uputstva, objašnjenja, smjernice i načela definisani zakonom, objavljeni od profesionalnog udruženja u saradnji sa Ministarstvom finansija.

Upravni odbor Saveza računovođa i revizora Republike Srpske je 19. februara 2020. godine donio Odluku o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2018. godine. Prema ovoj Odluci, MSFI iz 2018. godine se obavezno primjenjuju za finansijske izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2020. godine ili kasnije.

Upravni odbor Saveza računovođa i revizora Republike Srpske je 9. novembra 2020. godine donio Odluku o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2019. godine. Prema ovoj Odluci, MSFI iz 2019. godine se obavezno primjenjuju za finansijske izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2021. godine ili kasnije.

Promjene u Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, Međunarodnim računovodstvenim standardima, tumačenjima, kao i novousvojeni standardi i tumačenja izdate nakon 1. januara 2019. godine nisu objavljeni i usvojeni u Republici Srpskoj. U skladu sa ovim, ove promjene i novousvojeni standardi nisu primijenjene u sastavljanju priloženih finansijskih izvještaja.

Uzimajući u obzir potencijalne materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srpske od MSFI i MRS mogu imati na fer prezentaciju finansijskih izvještaja Društva, priloženi finansijski izvještaji se ne mogu smatrati pripremljenim u punoj saglasnosti sa MSFI.

Rukovodstvo Društva ocjenjuje na osnovu trenutno raspoloživih informacija da primjena MSFI i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj te standarda i tumačenja koji još uvijek nisu stupili na snagu neće imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Društva, osim kada je riječ o prvoj primjeni MSFI 16 „Lizing“, koja u Republici Srpskoj počinje 1. januara 2021. godine.

Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i usvojeni, kao i objavljeni standardi i tumačenja koji još uvijek nisu u primjeni, objelodanjeni su u napomenama u nastavku.

Novousvojeni standardi, revizije i interpretacije standarda na snazi koji nisu u zvaničnoj primjeni u Republici Srpskoj

Sljedeći standardi, izmjene standarda i tumačenja izdati od strane IASB odnosno IFRIC su trebali da budu primijenjeni u pripremi finansijskih izvještaja za periode koji su počeli nakon 1. januara 2020. godine, ali nisu primijenjeni pri pripremi ovih finansijskih izvještaja u skladu sa odlukama Saveza računovođa i revizora RS ili još nisu zvanično prevedeni od strane Ministarstva finansija:

- Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje 2018 (izdat u martu 2018. godine, nema naveden datum primjene, na snazi od momenta objavljivanja);
- MSFI 16 „Lizing“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon januara 2019. godine);
- IFRIC 23 „Neizvjesnosti u vezi sa tretmanom poreza na dobitak“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine);
- Godišnja unapređenja MSFI „Ciklus 2015-2017“ – MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23, objavljena od strane IASB-a u decembru 2017. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine);
- Izmjene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ u vezi sa prevremenim otplatama sa negativnim kompenzacijama (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine);
- Izmjene MRS 28 „Ulaganja u pridružene entitete i zajedničke poduhvate“ u vezi sa dugoročnim ulaganjima u pridružene entitete i zajedničke poduhvate (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine);
- Izmjene MRS 19 „Primanja zaposlenih“ u vezi sa izmjenama, smanjenjem ili izmirenjem plana (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine);
- Izmjene MSFI 3 „Poslovne kombinacije“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Izmjene MRS 1 i MRS 8 u vezi sa definicijom materijalnosti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Izmjene MSFI 2, MSFI 6, MSFI 14, MRS 1, MRS 8, MRS 34, MRS 37, MRS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, i SIC-32 zbog usaglašavanja sa novim Okvirom za finansijsko izvještavanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine) i
- Izmjene MSFI 9, MRS 39, MSFI 4, MSFI 7 i MSFI 16 – „Reforma referentnih kamatnih stopa“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine).

Novousvojeni standardi, revizije i interpretacije standarda koji nisu stupili na snagu

Sljedeći standardi, izmjene standarda i tumačenja izdati su od strane IASB odnosno IFRIC do dana usvajanja ovih finansijskih izvještaja, ali još nisu stupili na snagu, niti je objavljen

njihov prevod od strane Ministarstva finansija, te nisu primijenjeni prilikom pripreme ovih finansijskih izvještaja:

- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ u vezi sa klasifikacijom obaveza kao kratkoročnih ili dugoročnih (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 16 u vezi sa prihodima od nekretnina, postrojenja i opreme prije njihovog stavljanja u upotrebu (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 37 u vezi sa štetnim ugovorima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Godišnja unapređenja MSFI „Ciklus 2018-2020“ – MSFI 1, MSFI 9 i MRS 41, objavljena od strane IASB-a u septembru 2020. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MSFI 3 zbog usaglašavanja sa novim Okvirom za finansijsko izvještavanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 1 u vezi sa objavljivanjem računovodstvenih politika u finansijskim izvještajima entiteta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine) i
- Izmjene MRS 8 u vezi sa definicijom računovodstvenih procjena (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).

2.4. Prva primjena MSFI 16 „Lizing“ na finansijske izvještaje Društva

Datum početne primjene MSFI 16 „Lizing“ u finansijskim izvještajima Društva, u skladu sa Odlukom Upravnog odbora SRRRS je 1. januar 2021. godine.

U skladu sa zahtjevima MSFI 16 i MRS 8 u sljedećoj tabeli dat je pregled efekta prve primjene ovog standarda na finansijske izvještaje Društva.

<i>Redni broj</i>	<i>Opis</i>	<i>Iznos najma (mjes)</i>	<i>Period trajanja</i>	<i>Inkrementalna kamatna stopa</i>	<i>Imovina s pravom korištenja/obaveza po osnovu najma 1.1.2021.</i>
1	Najam kancelarijskog prostora	900,00 KM	20 godina	3,976%	147.087,94

U finansijskim izvještajima Društva za 2021. godinu, u skladu sa MSFI 16, biće izvršeno priznavanje imovine sa pravom korištenja i sadašnja vrijednost obaveza po osnovu dugoročnog najma u iznosu od 187.299,37 KM. Za izračunavanje amortizovane vrijednosti obaveze iskorištena je inkrementalna kamatna stopa u visini prosječne kamatne stope na dugoročne kredite nefinansijskim preduzećima u BiH.

2.5. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtjeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih sredstava i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primjenjuje u svim periodima prezentovanim u ovim finansijskim izvještajima.

3.1. Načelo stalnosti poslovanja („going concern“)

Finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja („going concern“ konceptom), koji podrazumijeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

3.2. Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva

Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava vrši se po nabavnoj vrijednost. Vrednovanje nekretnina, postrojenja, opreme nakon početnog priznavanja, vrši se primjenom troškovnog modela predviđenog MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema.

Ulaganja u postojeća osnovna sredstva kojima se poboljšava rad sredstva, povećava kapacitet ili produžuje vijek trajanja u odnosu na njegove prvobitne performanse, smatraju se dodatnim ulaganjima.

Izdaci kojima se održavaju prvobitne karakteristike sredstava predstavljaju troškove održavanja koji terete rashode perioda.

Ocjenu postojanja impariteta (obezvrijeđenosti) sredstava, kao i procjenu nadoknadive vrijednosti tog sredstva vrši stručna komisija ili ovlašćeni procjenjivač, o čemu odlučuju izvršni direktori Društva.

Za obračun amortizacije osnovnih sredstava primjenjuje se linearni metod otpisivanja. Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost, primjenom amortizacionih stopa izračunatih na osnovu procijenjenog vijeka trajanja svakog pojedinačnog sredstva, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog vijeka trajanja.

Korisni vijek trajanja, kao i metod obračuna amortizacije se preispituje prilikom redovnog godišnjeg popisa sredstava.

3.3. Gotovina i ekvivalenti gotovine

Gotovinu čini novac u domaćoj valuti na računima i u blagajni.

Gotovinskim ekvivalentima smatraju se neposredno unovčive hartije od vrijednosti koje imaju značajan rizik smanjenja vrijednosti (čekovi, mjenice i sl.) kao i devizni depoziti (po viđenju i namjenski).

Gotovina i gotovinski ekvivalenti iskazuju se po nominalnoj vrijednosti. Novčana sredstva u stranim valutama, iskazuju se po srednjem kursu strane valute važećem na dan bilansa, a obračunate kursne razlike iskazuju se u finansijskim prihodima, odnosno rashodima perioda.

3.4. Kratkoročna potraživanja

Kratkoročna potraživanja, uključujući i potraživanja za obračunatu proviziju od Fonda, se procjenjuju po nominalnoj vrijednosti, umanjenoj indirektno za iznos procijenjene nenaplativosti potraživanja, a direktno ako je nemogućnost naplate potraživanja izvjesna i dokumentovana.

Procjena naplativosti, odnosno nenaplativosti potraživanja za proviziju od Fonda, polazi od

uslova u kojima Fond posluje tako da uvažava potrebu kontinuiranog održavanja potrebnog iznosa gotovine na računima Fonda, neophodne za održavanje njegove tekuće likvidnosti u smislu normalnog i nesmetanog trgovanja sa hartijama od vrijednosti, kao i u smislu planiranih ulaganja u preduzeća iz portfelja Fonda, a sve u cilju da se obezbijedi očuvanje i uvećanje neto imovine Fonda.

Procjena naplativosti, odnosno nenaplativosti potraživanja za obračunatu proviziju od Fonda iz prethodnog stava, vrši se u sklopu redovnih aktivnosti kroz koje Društvo upravlja Fondom, na osnovu objektivnih informacija sa tržišta kapitala.

3.5. Obaveze

Obaveze mogu biti dugoročne i kratkoročne, u zavisnosti od toga da li obaveza dopijeva na izmirenje do jedne ili preko jedne godine od dana nastanka, odnosno od dana bilansiranja.

Obaveze se procjenjuju u visini nominalne vrijednosti proistekle iz odgovarajuće poslovne ili finansijske transakcije, odnosno u visini očekivane isplate po tom osnovu, ako je ona viša.

Obaveze iskazane u stranoj valuti procjenjuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansiranja.

3.6. Rashodi

Rashodi su smanjenja ekonomskih koristi kroz obračunski period u obliku odliva ili iscrpljenja sredstava ili stvaranja obaveza. Rashodi predstavljaju sve izdatke nastale u odnosu na fakturisane prihode, a obuhvataju troškove materijala i energije, bruto zarada, kao i opšte troškove poslovanja neophodne za ostvarivanje prihoda.

Gubici (štete, ispravke vrijednosti, razna usklađivanja koja nisu uvijek povezana sa ostvarivanjem prihoda) koji zadovoljavaju kriterijume rashoda u obračunskom periodu se izjednačavaju sa rashodima.

Rashodi po osnovu kamata se priznaju na obračunskoj osnovi.

3.7. Prihodi

Prihodi predstavljaju prilive ekonomskih koristi u toku obračunskog perioda, u obliku priliva ili povećanja sredstava ili smanjenja obaveza.

Društvo priznaje poslovne prihode u momentu nastanka, po principu fakturisane realizacije.

Prihodi od kamata priznaju se na obračunskoj osnovi.

3.8. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Kratkoročne naknade zaposlenima

Društvo plaća doprinose iz ličnih primanja utvrđene zakonom tokom godine, na bazi bruto zarada zaposlenih. Troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspjeha u istom periodu kao i troškovi zarada na koje se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu. U skladu sa Zakonom o radu Društvo može zaposlenima,

pri otkazu ugovora o radu ili penzionisanju isplatiti otpremninu u visini prosjeka do tri mjesečne plate ostvarene od strane zaposlenog.

Prema MRS 19 „Naknade zaposlenima“, zahtjeva se obračun i ukalkulisavanje sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine i jubilarne nagrade. S obzirom na broj zaposlenih radnika, Društvo ne vrši ovaj obračun.

3.9. Porezi i doprinosi

Tekući porez na dobit

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava primjenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu utvrđenu prijavom poreza na dobit koju predstavlja iznos dobiti prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda. Poreski propisi Republike Srpske ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema finansijskim izvještajima, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice imovine i obaveza u izvještaju o finansijskom položaju i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na dan izvještaja o finansijskom položaju ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će vjerovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneseni poreski gubitak i krediti mogu umanjiti.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata predstavljaju plaćanja prema važećim republičkim i opštinskim propisima radi finansiranja raznih komunalnih i republičkih potreba. Ovi porezi i doprinosi uključeni su u okviru poslovnih rashoda. Porez na dodatu vrijednost Zakonom o porezu na dodatu vrijednost uvedena je obaveza i regulisan je sistem plaćanja poreza na dodatu vrijednost (PDV) na teritoriji Bosne i Hercegovine. Društvo ne ostvaruje prihode oporezive porezom na dodatu vrijednost, te nije registrovano kao obveznik indirektnih poreza.

4. Prihodi

4.1. Poslovni prihodi

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2020.</i>	<i>2019.</i>
Prihodi od prodaje učinaka	99.575	41.494
Ostali poslovni prihodi	-	-
Ukupno poslovni prihodi	99.575	41.494

Prihodi od prodaje odnose se na proviziju obračunatu na osnovu kupovine udjela (76.412 KM) i naknadu za upravljanje fondom (23.163 KM).

5. Rashodi

5.1. Poslovni rashodi

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2020.</i>	<i>2019.</i>
Troškovi materijala, goriva i energije	2.308	2.189
<i>Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada</i>	<i>83.017</i>	<i>30.567</i>
<i>Ostali lični rashodi</i>	<i>42.954</i>	<i>13.688</i>
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	125.971	44.255
<i>Troškovi prevoza i PTT usluga</i>	<i>1.321</i>	<i>540</i>
<i>Troškovi zakupa</i>	<i>10.800</i>	<i>5.150</i>
<i>Ostali troškovi proizvodnih usluga</i>	<i>577</i>	<i>73</i>
Troškovi proizvodnih usluga	12.698	5.763
Troškovi amortizacije	2.071	843
<i>Troškovi neproizvodnih usluga</i>	<i>23.103</i>	<i>20.981</i>
<i>Troškovi reprezentacije</i>	<i>463</i>	<i>2.996</i>
<i>Troškovi platnog prometa</i>	<i>972</i>	<i>357</i>
<i>Troškovi oglasa</i>	<i>-</i>	<i>2.724</i>
<i>Troškovi taksa</i>	<i>8.496</i>	<i>25.344</i>
<i>Ostali troškovi proizvodnih usluga</i>	<i>306</i>	<i>108</i>
Nematerijalni troškovi	33.340	52.510
Troškovi poreza	1.026	529
Troškovi doprinosa	76	31
Ukupno poslovni rashodi	177.490	106.120

6. Rezultat poslovanja

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2020.</i>	<i>2019.</i>
<i>Poslovni prihodi</i>	<i>99.575</i>	<i>41.494</i>
<i>Poslovni rashodi</i>	<i>(177.490)</i>	<i>(106.120)</i>
Poslovni dobitak (gubitak)	(77.915)	(64.626)
<i>Finansijski prihodi</i>	-	-
<i>Finansijski rashodi</i>	-	-
Neto efekat finansiranja	-	-
<i>Ostali prihodi</i>	-	-
<i>Ostali rashodi</i>	-	-
Efekat ostalih prihoda i rashoda	-	-
Bruto dobitak (gubitak) perioda	(77.915)	(64.626)
Porez na dobit	-	-
Neto rezultat perioda	(77.915)	(64.626)

Oporeziva dobit se utvrđuje poreskom prijavom poreza na dobit na način propisan Zakonom o porezu na dobit Republike Srpske.

U 2020. godini ostvaren je poreski gubitak koji u sljedećim periodima može biti iskorišten za umanj enje poreske osnovice.

7. Nematerijalna ulaganja

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Koncesije, patenti, licence</i>	<i>Ukupno</i>
<i>Nabavna vrijednost</i>		
Stanje na dan 31.12.2018.	-	-
Nabavka 2019.	1.036	1.036
Stanje na dan 31.12.2019.	1.036	1.036
Nabavka 2020.	-	-
Stanje na dan 31.12.2020.	1.036	1.036
<i>Ispravka vrijednosti</i>		
Stanje na dan 31.12.2018.	-	-
Amortizacija 2019.	104	104
Stanje na dan 31.12.2019.	104	104
Amortizacija 2020.	104	104
Stanje na dan 31.12.2020.	208	208
<i>Sadašnja vrijednost</i>		
Stanje na dan 31.12.2018.	-	-
Stanje na dan 31.12.2019.	932	932
Stanje na dan 31.12.2020.	828	828

8. Oprema

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Oprema</i>	<i>Ukupno</i>
<i>Nabavna vrijednost</i>		
Stanje na dan 31.12.2018.	-	-
Nabavka 2019.	9.412	9.412
Prodaja i rashodovanje 2019.	-	-
Stanje na dan 31.12.2019.	9.412	9.412
Nabavka 2020.	-	-
Prodaja i rashodovanje 2020.	-	-
Stanje na dan 31.12.2020.	9.412	9.412
<i>Ispravka vrijednosti</i>		
Stanje na dan 31.12.2018.	-	-
Amortizacija 2019.	739	739
Prodaja i rashodovanje 2019.	-	-
Stanje na dan 31.12.2019.	739	739
Amortizacija 2020.	1.968	1.968
Prodaja i rashodovanje 2020.	-	-
Stanje na dan 31.12.2020.	2.707	2.707
<i>Sadašnja vrijednost</i>		
Stanje na dan 31.12.2018.	-	-
Stanje na dan 31.12.2019.	8.673	8.673
Stanje na dan 31.12.2020.	6.705	6.705

Oprema se odnosi na računarsku opremu (nabavna vrijednost 6.476 KM), kancelarijski namještaj (nabavna vrijednost 2.211 KM) i ostalu opremu (nabavna vrijednost 725 KM).

9. Kratkoročna potraživanja

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2020.</i>	<i>Stanje 31.12.2019.</i>
Potraživanja od kupaca u zemlji	10.362	18.500
Druga kratkoročna potraživanja	290	-
Ukupno kratkoročna potraživanja	10.652	18.500

Potraživanja od kupaca se odnose na potraživanja od otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „WVP PREMIUM“.

10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2020.</i>	<i>Stanje 31.12.2019.</i>
Gotovina na žiro - računima	46.911	257.415
Gotovina u blagajni	999	309
Gotovina na deviznim računima	294.530	-
Ostali gotovinski ekvivalenti - depoziti	-	-
Ukupno gotovinski ekvivalenti i gotovina	342.440	257.724

11. Kapital

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2020.</i>	<i>Stanje 31.12.2019.</i>
Akcijski kapital	500.000	350.000
<i>Gubitak ranijih godina</i>	(64.626)	-
<i>Gubitak tekuće godine</i>	(77.915)	(64.626)
Gubitak do visine kapitala	(142.541)	(64.626)
Ukupno kapital	357.459	285.374

Društvo je osnovano sa akcijskim kapitalom u visini od 350.000 KM podijeljenim na 17.500 običnih (redovnih) akcija, nominalne vrijednosti od 20 KM po akciji.

U toku 2020. godine dva puta je vršeno povećanje akcijskog kapitala Društva.

Struktura vlasništva na dan 31.12.2020. godine je data u sljedećoj tabeli:

<i>Ime i prezime / Naziv akcionara</i>	<i>Sjedište / prebivalište</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>Visina uloga</i>	<i>Procenat vlasništva</i>
WVP Društvo za zastupanje u osiguranju a.d.	Banja Luka	10.000	200.000	40,00%
WVP Versicherungs- Vermittlungs GmbH	Graz, Austrija	6.479	129.580	25,916
VFP Fund Management a.d.	Skoplje, Makedonija	6.250	125.000	25,00%
Mag. Rupert Strobl	Graz, Austrija	1.000	20.000	4,00%
Johann Kastler	Klagenfurt, Austrija	500	10.000	2,00%
Roman Polansky	Beč, Austrija	500	10.000	2,00%
Mario Gjorgjiev	Skoplje, Makedonija	125	2.500	0,50%
Andrijana Popovska	Bitola, Makedonija	125	2.500	0,50%
Ostali akcionari (21)		21	420	0,084%
Ukupno		25.000	500.000	100%

12. Obaveze prema dobavljačima

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2020.</i>	<i>Stanje 31.12.2019.</i>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	-	-
Dobavljači - povezana pravna lica	-	-
Ostali dobavljači	1.150	407
Ukupno dobavljači i primljeni avansi	1.150	407

13. Upravljanje rizicima

Upravljanje finansijskim rizicima Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Opis rizika

13.1. Tržišni rizik

Društvo je izloženo riziku od promjene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR.

Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U mjeri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

Rizik od promjene kamatnih stopa Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promjena visine tržišnih kamatnih stopa djeluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promjene kamatnih stopa u mjeri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dopijevaju za naplatu u različito vrijeme ili u različitim iznosima. S obzirom da Društvo nema kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine su u velikoj mjeri nezavisni od promjena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promjena fer vrijednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno makroekonomskog uticaja ovih promjena na ulaganje u tržišta hartija od vrijednosti. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

13.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj cijeni u odgovarajućem vremenskom okviru. Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospijanja. Društvo neprekidno procjenjuje rizik likvidnosti

identifikovanjem i praćenjem promjena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

13.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih lica i preuzetih obaveza.

Banja Luka, februar 2021. godine

Potvrđeno od strane:

DUIF „WVP Fund Management“ a.d.
Banjaluka
